



## **BAI-Marktmail I/2020**

Aktuelle Studien, Reports und Marktanalysen sowie Informationen über Events und Webinare zu Alternative-Investments-Marktthemen

© Bundesverband Alternative Investments e.V. (BAI)

September 2020

## BAI-Marktmail September 2020

Zusätzlich zur Homepage und dem gewohnten Service durch den BAI-Newsletter, die BAI-Rundmails und die BAI-Infomails zu rechtlichen Aspekten informieren wir Sie ab sofort alle zwei Monate mit der BAI-Marktmail zu aktuellen Alternative-Investments-Marktthemen. In der Marktmail möchten wir kürzlich erschienene BAI-Publikationen vorstellen, auf kommende Events und Webinare aufmerksam machen und ausgewählte Studien, Reports und Marktanalysen von unseren Mitgliedern, Marktaufsichtsbehörden und Forschungsinstituten präsentieren.

### Private Equity

#### [BAI DDQ](#)

Ein zentrales Ziel des BAI ist es, Entscheidungen institutioneller Investoren für Alternative Investments zu erleichtern. Vor diesem Hintergrund stellt der BAI den aktualisierten Due Diligence Questionnaire Private Equity Single Funds auf Anfrage zur Verfügung. Den Fragebogen kann jeder Investor nach eigenen Bedürfnissen individuell adjustieren. Der grundlegend überarbeitete DDQ setzt auf verschiedenen Ebenen an: einerseits bei Organisation und Struktur des Assetmanagers, andererseits hinsichtlich der angebotenen Strategie und früheren Erfahrungen mit vergleichbaren Strategien. Informationen zu weiteren involvierten Parteien und Fragen zu rechtlichen Aspekten sind ebenfalls enthalten.

### Hedgefonds

#### [BAI-Informationsbroschüre](#)

Die aktualisierte und vollständig überarbeitete „Informationsbroschüre Hedgefonds“ erklärt Hedgefonds-Strategien sowie –Merkmale, bereitet einen aktuellen Marktüberblick und zeigt Performance- als auch Diversifikationsvorteile von Hedgefonds in den Portfolios institutioneller Investoren auf.

### Leerverkäufe

#### [BAI-Informationsbroschüre](#)

Das Thema Leerverkäufe erfährt neue Aufmerksamkeit durch den Fall Wirecard und durch Marktverwerfungen, ausgelöst durch die Covid-19-Pandemie. Die Auswirkungen von Leerverkäufen auf Aktienkurse, Marktqualität und Informationsfluss werden von der Wissenschaft, den Marktaufsichtsbehörden und der Politik kontrovers diskutiert. Die BAI-Informationsbroschüre soll

zum aktuellen Diskurs rund um das Thema Leerverkäufe, deren Regulierung sowie deren Verbote beitragen und eine differenzierte Auseinandersetzung mit der Materie ermöglichen.

## Private Debt

### [BAI Fact Sheet](#)

Das neue Fact Sheet „Private Debt“ soll auch Fachfremden in kurzer Form einen guten Überblick über die Assetklasse und deren Anlagestrategien geben und erläutert zudem, warum Private Debt ein wichtiger Portfoliobaustein für institutionelle Investoren ist.

### [BAI-Newsletter IV/2020](#)

In der aktuellen August-Ausgabe des BAI-Newsletters ist "Private Debt" das Schwerpunktthema. Der nächste Newsletter erscheint in KW 50 und wird Ihnen Beiträge zu diversen Fragen rund um das Topthema ESG – die zentralen Faktoren bei der Messung der Nachhaltigkeit und der gesellschaftlichen Auswirkungen einer Investition – bieten.

### [BAI-Themenschwerpunkt](#)

Um Branche, Investoren und Öffentlichkeit noch zielgenauer zu wechselnden AI-Themen zu informieren, präsentieren wir auf unserer Homepage wechselnde Themenschwerpunkte, und zwar mit relevanten Fachartikeln, Studien, Marktdaten, regulatorischen Briefings und Veranstaltungshinweisen. Der kommende Themenschwerpunkt beim BAI ist ESG (Oktober).

## Private Markets

### [BlackRock Studie 2020](#)

Die Marktstudie von BlackRock untersucht die Entwicklungen der Assetklassen Private Credit, Infrastructure, Real Estate und Private Equity und präsentiert Optimierungsmöglichkeiten für Portfolios institutioneller Investoren. BlackRock ordnet 13 verschiedene Ausprägungen der Asset- und Sub-Assetklassen drei Outcomes (Stable Income, Enhanced Income und Capital Growth) zu, bewertet diese anhand ihrer Risiko-, Rendite- und Liquiditätsprofile und zeigt den Mehrwert einer diversifizierten, ergebnisorientierten Private-Markets-Vermögensallokation in prototypischen Portfolios institutioneller Investoren auf.

### [Preqin Markets in Focus: Alternative Assets in Europe](#)

Wirtschaftlich wurde Europa von der COVID-19-Pandemie hart getroffen. Das spiegelt sich auch im Fundraising in den Private Markets wider, dass dieses Jahr voraussichtlich unter das Niveau des

Vorjahres fallen wird. Preqin zeigt die wichtigsten Trends in den einzelnen Alternative-Investments-Assetklassen und -Märkten auf und präsentiert Daten zu Performance, Fundraising und Deals in Europa.

## Investoren

### [UBS Global Family Office Report 2020](#)

Die Studie von UBS fokussiert 121 der weltweit größten Single Family Offices mit einem Gesamtvermögen von 142,4 Mrd. USD. Die Portfolios der Family Offices waren in 2019 äußerst breit diversifiziert, wobei 35 % der Investments auf Alternative Assets entfielen.

### [Preqin Investor Update: Alternative Assets, H2 2020](#)

Die COVID-19-Pandemie hat die Begeisterung der Investoren für Alternatives nicht gedämpft. Zwar könnte das Investitionsniveau kurzfristig etwas zurückgehen, allerdings erwarten 93 % der befragten Anleger, dass die Allokation in Alternative Investments zukünftig beibehalten oder sogar erhöht wird. Vor allem Private Debt, Private Equity, Infrastruktur und Immobilien haben sich als wichtige Portfoliobausteine etabliert.

## Wissenschaft & Lehre

### [Education in Blockchain & DLT](#)

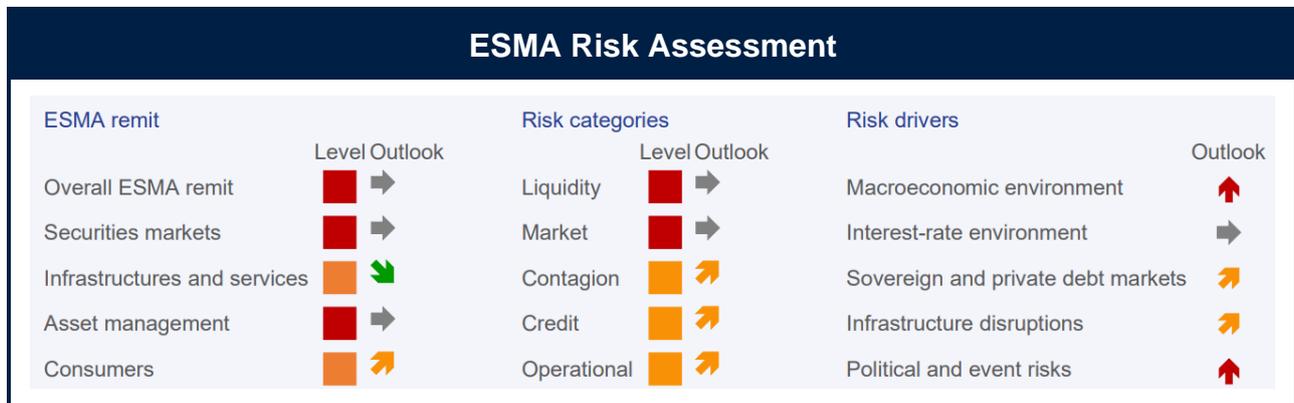
Das größte Risiko der Blockchain-Technologie ist, sich damit nicht zu beschäftigen, denn das Potenzial zur Disruption des Finanzsektors ist nicht von der Hand zu weisen. Der Beitrag von Prof. Dr. Philipp Sandner, Leiter des Frankfurt School Blockchain Centers, bietet einen hervorragenden Einstieg für alle, die sich mit dem Thema auseinandersetzen möchten.

### [Bartram/Branke/Motahari \(2020\): Artificial Intelligence in Asset Management](#)

Die wachsenden Einsatzmöglichkeiten künstlicher Intelligenz (KI) in einer Reihe von Funktionen in der Vermögensverwaltung erfordern eine systematische Untersuchung der verschiedenen Techniken und Anwendungen sowie der damit verbundenen Chancen und Herausforderungen, die sie für unsere Branche mit sich bringen. Die Autoren geben dazu einen umfassenden Überblick über ein breites Spektrum bestehender und neu entstehender Anwendungen der KI im Portfoliomanagement, Trading und Risikomanagement.

## Grafik des Monats

### EMSA 2nd TRV Report 2020



Die ESMA erachtet das Risiko einer Entkoppelung der Finanzmarkt-Performance von der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Aktivität – ausgelöst durch die COVID-19-Pandemie – mit Blick auf die Nachhaltigkeit der gegenwärtigen Markterholung als hoch.

### BAI-Webinare

#### BAI-Webinar „Impact of COVID-19 on alternative assets“

- Donnerstag, 17. September 2020; 11:00 - 12:00 Uhr
- Kooperationspartner: Preqin

#### BAI-Webinar „Infrastructure Debt in Emerging Markets – high protection against credit risk in times of COVID-19“

- Donnerstag, 24. September 2020; 15:00 - 16:00 Uhr
- Kooperationspartner: Edmond de Rothschild Asset Management

#### BAI-Webinar „Route to Recovery – The New Landscape of Commercial Aviation Finance“

- Dienstag, 29. September 2020; 14:00 - 15:00 Uhr
- Kooperationspartner: EnTrust Global

#### BAI-Webinar „Trade Finance as Investible Asset Class“

- Mittwoch, 30. September 2020; 11:00 - 12:00 Uhr
- Kooperationspartner: Pemberton

Aufzeichnungen und Unterlagen vergangener Webinare finden Sie [hier](#).

## BAI-Imagebroschüre

### [Wir über uns](#)

Die neue ausführliche Broschüre des BAI steht für Sie zum Download bereit.

## Kontakt: Markt & Research

Philipp Bunnenberg



**BAI e.V.**  
**Referent/Analyst**  
**Markt & Research**

Master of Science  
Betriebswirtschaftslehre



+49 (0)228-96987-52



bunnenberg@bvai.de

### Impressum:

Verantwortlich:

Bundesverband Alternative Investments e.V. (BAI)

Poppelsdorfer Allee 106

D-53115 Bonn

Telefon: +49(0)228-96987-0

Fax: +49(0)228-96987-90